

Jak sprawdzić rozwiązanie inwestycyjne, zanim powierzysz mu swój kapitał?

Prawdziwą wartość rozwiązania inwestycyjnego pokazują różne warunki rynku.

Dlatego technologię Bitwey poddaliśmy testom w różnych środowiskach rynkowych ostatnich dwóch dekad — od hossy, przez globalny kryzys finansowy, COVID, wojnę i inflację, aż po obecną falę technologiczną i AI.

Sprawdzaliśmy, jak technologia Bitwey i zdefiniowane reguły inwestycyjne zachowują się w różnych warunkach rynku.

INFORMATOR BITWEY — TESTY 001

BITWEY / TESTY HISTORYCZNE / 001

Rynek USA · S&P 500 · 2004–2026

Jeden system. Różne warunki rynku.

2004 → 2026

- ↓ Hossa przedkryzysowa
- ↓ Globalny kryzys finansowy
- ↓ Odbudowa rynku
- ↓ Stabilizacja
- ↓ Późna hossa technologiczna
- ↓ COVID i skrajna zmienność
- ↓ Odbudowa post-COVID
- ↓ Wojna i szok energetyczny
- ↓ Inflacja i wysokie stopy procentowe
- ↓ Rynek spadkowy 2022
- ↓ Hossa technologiczna / AI

12 okresów badawczych

Każdy z 12 okresów wносił inne warunki do weryfikacji technologii Bitwey.

Co pokazały testy?

23,84%

średni CAGR z 12 okresów

26,73%

średni wynik liniowy z 12 okresów

Najwyższe wyniki

65,80%	65,83%
najwyższy CAGR	najwyższy wynik liniowy

12 okresów · 2004–2026 · 4 style działania

Wyniki dotyczą historycznych testów technologii Bitwey. Nie stanowią prognozy ani gwarancji przyszłych rezultatów.

Najwięcej o systemie mówi rynek, który przestaje pomagać.

2008

Globalny kryzys finansowy

–2,82% CAGR — Styl 1

–2,79% CAGR — Styl 3

2022

Rynek spadkowy / inflacyjny

–6,74% — Styl 1

–4,76% — Styl 3

Dlaczego właśnie te okresy są ważne?

Ponieważ celem testów było również sprawdzenie:

- odporności systemu
- stabilności pracy kapitału
- zachowania podczas ekstremalnej zmienności
- zarządzania ekspozycją
- zdolności do dalszej pracy po trudnym okresie

12 okresów pozwoliło spojrzeć na technologię Bitwey z **wielu różnych perspektyw rynkowych.**

Miały pomóc odpowiedzieć na ważniejsze pytanie:

Jak technologia Bitwey zachowuje się, kiedy zmieniają się warunki rynku?

ODPORNOŚĆ

zachowanie kapitału w trudnych warunkach

POWTARZALNOŚĆ

praca w różnych cyklach rynku

EKSPOZYCJA

zarządzanie wykorzystaniem kapitału

SKALOWALNOŚĆ

zdolność modelu do dalszego rozwoju

Wynik jest rezultatem procesu. Dlatego testy objęły technologię, reguły inwestycyjne i różne warianty prowadzenia pozycji.

Jeden system. Cztery sposoby prowadzenia pozycji.

STYL 1

Zajęcie pozycji i prowadzenie jej do końca badanego okresu.

STYL 2

Śledzenie rentowności względem czasu całego pakietu.

STYL 3

Realizacja wcześniejszych zysków na poszczególnych symbolach.

STYL 4

Realizacja wcześniejszych zysków na poszczególnych symbolach i całym pakiecie.

Co pokazały testy?

Style 1 i 3 częściej maksymalizowały pełny wynik długiego cyklu rynku.

Style 2 i 4 koncentrowały się bardziej na ochronie kapitału oraz podnoszeniu efektywności rocznej kosztem krótszej ekspozycji.

S&P 500 jako środowisko badawcze

Testy były prowadzone na szerokim rynku dużych i płynnych spółek wzrostowych z wykorzystaniem autorskiej technologii Bitwey i wewnętrznych narzędzi odpowiedzialnych za kontrolę ryzyka, zarządzanie wynikiem i bezpieczeństwo operacyjne.

S&P 500



szeroki i płynny rynek



różne cykle gospodarcze



setki analizowanych symboli



środowisko testowe Bitwey

Bitwey nie przewiduje ani nie szuka okazji. Uczestniczy w rynku i korzysta z jego zmian.

Technologia Bitwey buduje portfel i prowadzi go według wcześniej określonych reguł matematycznych — od otwarcia pozycji po bieżące zarządzanie ryzykiem.



Cykl powtarza się przez cały okres pracy portfela.

Od danych i procesu do środowiska inwestowania.

22 lata danych historycznych



proces inwestycyjny



technologia Bitwey



zarządzanie ekspozycją



kontrola ryzyka



automatyzacja



architektura kapitału



struktura spółek



skalowalne środowisko inwestowania

Wraz z rozwojem technologii Bitwey równolegle budowana jest warstwa organizacyjna, operacyjna i kapitałowa pozwalająca w przyszłości pracować z partnerami i inwestorami w bardziej uporządkowanej i skalowalnej formule.

Największą wartością okazała się
powtarzalność, odporność oraz zdolność
długoterminowej pracy kapitału.

DYWERSYFIKACJA

AUTOMATYZACJA

KONTROLA EKSPOZYCJI

PŁYNNOŚĆ

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Celem Bitwey jest budowa długoterminowego środowiska finansowego opartego o technologię, proces, architekturę kapitału oraz kontrolę ryzyka.

Najpierw sposób działania. Potem kapitał.

Bitwey rozwija środowisko inwestowania oparte na technologii, procesie, architekturze kapitału oraz długoterminowym zarządzaniu ryzykiem.

Chcesz poznać sposób działania Bitwey?

Jeżeli rozważasz wejście kapitałowe w ekosystem Bitwey, zapraszam do bezpośredniej rozmowy.

Robert Zachar

Założyciel Bitwey i Inwestor

+48 507 178 210

robert.zachar@bitwey.com

bitwey.com

Test 001

2004–2007 /001 (hossa przedkryzysowa)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2004–12.2007	01.2004–03.2006	01.2004–12.2007	01.2004–01.2006
Wykorzystany budżet	69 195,80	54 647,33	76 613,28	56 482,42
Wartość końcowa	145 611,60	97 016,28	138 257,29	90 110,61
Zysk	76 415,80	42 368,95	61 644,01	33 628,19
Wynik końcowy	110,43%	77,53%	80,46%	59,54%
Średnio liniowo	27,61%	34,46%	20,12%	29,77%
CAGR	20,10%	29,00%	15,90%	26,20%
Liczba symboli	399	383	441	393

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2003 – 31.12.2007	32,06%	7,20%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 002

2007–2008 /002 (kryzys finansowy)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2007–12.2008	—	01.2007–12.2008	—
Wykorzystany budżet	323 673,79	—	326 610,49	—
Wartość końcowa	305 721,40	—	308 658,53	—
Zysk	-17 952,39	—	-17 951,96	—
Wynik końcowy	-5,55%	brak	-5,50%	brak
Średnio liniowo	-2,78%	—	-2,75%	—
CAGR	-2,82%	—	-2,79%	—
Liczba symboli	410	—	412	—

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
29.12.2006 – 31.12.2008	-36,31%	-20,20%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 002

2007–2009 /002 (kryzys + pierwsza odbudowa)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2007–12.2009	—	01.2007–12.2009	—
Wykorzystany budżet	390 911,40	—	393 894,90	—
Wartość końcowa	627 555,06	—	632 749,52	—
Zysk	236 643,66	—	238 854,62	—
Wynik końcowy	60,54%	brak	60,64%	brak
Średnio liniowo	20,18%	—	20,21%	—
CAGR	16,80%	—	16,80%	—
Liczba symboli	415	—	418	—

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
29.12.2006 – 31.12.2009	-21,38%	-7,70%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 002

2007–2010 /002 (pełna odbudowa po kryzysie)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2007–12.2010	01.2007–02.2010	01.2007–12.2010	01.2007–09.2009
Wykorzystany budżet	392 967,01	391 051,70	397 100,35	393 634,02
Wartość końcowa	824 103,72	642 386,61	808 425,83	594 577,46
Zysk	431 136,71	251 334,91	411 325,48	200 943,44
Wynik końcowy	109,71%	64,27%	103,58%	51,05%
Średnio liniowo	27,43%	20,88%	25,90%	18,56%
CAGR	20,00%	25,20%	18,90%	22,20%
Liczba symboli	423	417	436	414

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
29.12.2006 – 31.12.2010	-11,33%	-2,96%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 003

2008–2011 /003 (kryzys + odbudowa rynku)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2008–12.2011	01.2008–09.2009	01.2008–12.2011	01.2008–08.2009
Wykorzystany budżet	423 206,41	415 709,45	429 578,01	415 709,45
Wartość końcowa	919 078,86	650 160,53	901 135,98	618 125,31
Zysk	495 872,44	234 451,08	471 557,97	202 415,86
Wynik końcowy	117,17%	56,40%	109,77%	48,69%
Średnio liniowo	29,29%	32,23%	27,44%	29,21%
CAGR	21,40%	28,10%	20,45%	26,48%
Liczba symboli	430	411	458	411

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2007 – 30.12.2011	-14,35%	-3,80%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 004

2011–2014 /004 (stabilizacja rynku)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2011–12.2014	01.2011–03.2013	01.2011–12.2014	01.2011–03.2012
Wykorzystany budżet	94 674,74	91 589,04	97 694,90	80 072,75
Wartość końcowa	228 563,65	143 804,22	220 852,55	103 553,89
Zysk	133 888,91	52 215,18	123 157,65	23 481,13
Wynik końcowy	141,42%	57,01%	126,06%	29,32%
Średnio liniowo	35,36%	25,34%	31,52%	23,46%
CAGR	24,70%	33,60%	22,52%	26,70%
Liczba symboli	424	413	447	403

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2010 – 31.12.2014	63,71%	13,11%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 005

2016–2019 /005 (late-cycle / późna hossa)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2016–12.2019	01.2016–12.2016	01.2016–12.2019	01.2016–03.2017
Wykorzystany budżet	60 685,01	41 819,00	63 842,56	42 327,01
Wartość końcowa	135 284,53	62 812,75	125 884,01	67 524,10
Zysk	74 599,53	20 993,75	62 041,45	25 197,09
Wynik końcowy	122,93%	50,20%	97,18%	59,53%
Średnio liniowo	30,73%	50,20%	24,30%	44,65%
CAGR	22,00%	50,20%	18,00%	48,90%
Liczba symboli	328	306	348	311

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2015 – 31.12.2019	58,07%	12,13%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 006

2018–2022 /006 (COVID + inflacja + odbicie)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2018–12.2022	01.2018–12.2020	01.2018–12.2022	01.2018–12.2020
Wykorzystany budżet	148 931,95	138 565,00	158 853,45	139 925,10
Wartość końcowa	357 680,67	244 573,81	358 547,19	239 410,70
Zysk	208 748,72	106 008,81	199 693,74	99 485,60
Wynik końcowy	140,16%	76,50%	125,71%	71,10%
Średnio liniowo	28,03%	25,50%	25,14%	23,70%
CAGR	19,20%	21,20%	17,90%	20,70%
Liczba symboli	283	276	311	282

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
29.12.2017 – 30.12.2022	43,61%	7,51%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 007

2020–2024 /007 (post-COVID / nowa hossa technologiczna)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2020–12.2024	01.2020–12.2020	01.2020–12.2024	01.2020–12.2020
Wykorzystany budżet	434 644,57	391 461,11	476 688,46	392 004,40
Wartość końcowa	1 496 123,58	649 145,09	1 275 245,13	644 473,02
Zysk	1 061 479,01	257 683,98	798 556,67	252 468,62
Wynik końcowy	244,22%	65,83%	167,52%	64,40%
Średnio liniowo	48,84%	65,83%	33,50%	64,40%
CAGR	28,10%	65,80%	22,10%	64,30%
Liczba symboli	398	382	466	385

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2019 – 31.12.2024	82,05%	12,73%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 008

2021–2023 /008 (wojna + szok energetyczny)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2021–12.2023	01.2021–12.2021	01.2021–12.2023	01.2021–11.2021
Wykorzystany budżet	140 752,57	39 016,74	141 665,02	36 433,44
Wartość końcowa	217 342,62	50 660,54	217 678,92	45 664,92
Zysk	76 590,05	11 643,80	76 013,89	9 231,48
Wynik końcowy	54,41%	29,84%	53,66%	25,34%
Średnio liniowo	18,14%	29,84%	17,89%	27,64%
CAGR	15,60%	29,80%	15,40%	27,30%
Liczba symboli	336	293	341	292

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2020 – 29.12.2023	26,99%	8,29%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 009

2021–2024 /009 (wojna + inflacja + wysokie stopy)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2021–12.2024	01.2021–06.2021	01.2021–12.2024	01.2021–12.2021
Wykorzystany budżet	150 812,42	31 658,48	155 933,85	39 016,74
Wartość końcowa	420 834,21	38 584,71	304 942,62	50 660,54
Zysk	270 021,79	6 926,24	149 008,77	11 643,80
Wynik końcowy	179,04%	21,88%	95,56%	29,84%
Średnio liniowo	44,76%	21,88%	23,89%	29,84%
CAGR	28,60%	48,55%	18,60%	29,80%
Liczba symboli	338	289	353	293

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2020 – 31.12.2024	56,59%	11,86%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 010

2022 /010 (rynek spadkowy / inflacyjny)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2022–12.2022	—	01.2022–12.2022	—
Wykorzystany budżet	835 093,08	—	186 121,23	—
Wartość końcowa	778 773,26	—	177 254,38	—
Zysk	-56 319,82	—	-8 866,84	—
Wynik końcowy	-6,74%	brak	-4,76%	brak
Średnio liniowo	-6,74%	—	-4,76%	—
CAGR	-6,74%	—	-4,76%	—
Liczba symboli	488	—	317	—

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
31.12.2021 – 30.12.2022	-19,44%	-19,44%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 011

2023–03.2026 /011 (względna hossa AI / tech)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2023–03.2026	01.2023–03.2024	01.2023–03.2026	01.2023–07.2023
Wykorzystany budżet	127 709,17	77 673,17	127 709,17	50 351,75
Wartość końcowa	225 599,74	104 611,07	191 037,00	59 021,43
Zysk	97 890,57	26 937,90	63 327,83	8 669,68
Wynik końcowy	76,65%	34,68%	49,59%	17,22%
Średnio liniowo	23,95%	27,74%	16,53%	34,44%
CAGR	20,60%	27,70%	14,10%	31,60%
Liczba symboli	317	305	317	293

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
30.12.2022 – 31.03.2026	70,04%	17,74%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Test 012

2024–03.2026 /012 (kontynuacja hossy / AI + tech)

Wszystkie wartości finansowe w tabeli są prezentowane w oryginalnej dla rynku walucie USD.

Wariant	Styl 1	Styl 2	Styl 3	Styl 4
Zakres testu	01.2024–03.2026	01.2024–09.2024	01.2024–03.2026	01.2024–07.2024
Wykorzystany budżet	310 400,49	141 832,85	104 055,23	39 852,88
Wartość końcowa	457 832,79	168 227,47	145 087,10	46 128,20
Zysk	147 432,30	26 394,63	41 031,86	6 275,31
Wynik końcowy	47,50%	18,61%	39,43%	15,75%
Średnio liniowo	21,11%	24,81%	17,52%	31,50%
CAGR	18,90%	24,00%	16,00%	29,20%
Liczba symboli	409	385	280	251

S&P 500 — pełny okres testu

Buy & Hold · Price Return · USD · bez dywidend

Daty wyceny indeksu	Wynik całkowity	CAGR
29.12.2023 – 31.03.2026	36,87%	14,97%

Jeden benchmark: pasywne utrzymanie indeksu przez pełny okres testu.
Dane: Yahoo Finance (^GSPC); obliczenia własne. Metodologia: str. 27.

Pełne wyniki testów historycznych · Rynek USA · S&P 500

Jak czytać wyniki

Okres – przedział czasowy badanego rynku i warunków makroekonomicznych

Wariant – zastosowany model prowadzenia pozycji i zarządzania portfelem

Zakres testu – dokładny okres danych historycznych wykorzystanych w teście

Wykorzystany budżet – realnie użyty kapitał w trakcie działania strategii

Wartość końcowa – końcowa wartość portfela po zakończeniu okresu testowego

Zysk – nominalny wynik finansowy wygenerowany przez strategię

Wynik końcowy – całkowita stopa zwrotu z wykorzystanego kapitału

Średnio liniowo – średni prosty wynik roczny liczony liniowo

CAGR – średnioroczna stopa wzrostu kapitału z uwzględnieniem procentu składanego

Liczba symboli – liczba spółek/pozycji wykorzystanych w badanym okresie

Styl 1 – zajęcie pozycji i prowadzenie jej do końca okresu

Styl 2 – śledzenie rentowności względem czasu całego pakietu

Styl 3 – realizacja wcześniejszych zysków na poszczególnych symbolach

Styl 4 – realizacja wcześniejszych zysków na poszczególnych symbolach i pakiecie

Tabela przedstawia wyniki historycznych testów różnych wariantów zarządzania portfelem w określonych warunkach rynkowych, z uwzględnieniem efektywności kapitału, dynamiki wzrostu oraz skali dywersyfikacji.

Charakter wyników historycznych

Bitwey — historyczne wyniki testów technologii przed opodatkowaniem oraz bez uwzględnienia kosztów przyszłych struktur prawnych, organizacyjnych i operacyjnych.

Historyczne testy Bitwey nie uwzględniają dywidend wypłacanych przez spółki.

Wyniki dotyczą historycznych testów technologii Bitwey. Nie stanowią prognozy ani gwarancji przyszłych rezultatów.

Zestawienie podsumowujące ze źródła

Średnio liniowo

Najniższa wartość / -6,74% (2022)

Najniższy dodatni / 15,75% (2024-2026)

Najwyższa wartość / 65,83% (2020-2024)

Średni wynik liniowy z wszystkich 12 okresów / 26,73%

CAGR

Najniższa wartość / -6,74% (2022)

Najniższy dodatni / 14,10% (2023-2026)

Najwyższa wartość / 65,80% (2020-2024)

Średni CAGR z wszystkich 12 okresów / 23,84%

Pomiar obsunięć kapitału

Zestawienie prezentuje wyniki końcowe testów. Pomiar maksymalnego obsunięcia kapitału wymaga analizy przebiegu wartości portfela w czasie.

Benchmark rynkowy

S&P 500 Price Return (USD), bez reinwestycji dywidend. Jeden benchmark dla pełnego okresu każdego testu: od zamknięcia ostatniej sesji przed miesiącem początkowym do zamknięcia ostatniej sesji miesiąca końcowego; 03.2026 oznacza cały marzec.

Wynik = $(\text{indeks końcowy} / \text{początkowy} - 1) \times 100\%$. CAGR = $[(\text{indeks końcowy} / \text{początkowy})^{(12 / \text{liczba miesięcy})} - 1] \times 100\%$.

Cztery style dotyczą wyłącznie Bitwey. S&P 500 przedstawia pasywne Buy & Hold, bez stosowania reguł technologii Bitwey. Wcześniej zamknięte pakiety mają krótsze okna niż benchmark. Bitwey: wynik względem wykorzystanego budżetu; indeks: ciągła ekspozycja, bez kosztów realizacji i podatków. Zestawienie stanowi kontekst rynkowy, a nie miarę alfy.

Źródła: Yahoo Finance, ^GSPC (dziennie zamknięcia); S&P Dow Jones Indices, Index Mathematics Methodology. Dane pobrano 15.09.2026.
Dane historyczne Metodologia indeksu